ELSEWEDY
CABLES

Elsewedy Cables
السـويدى للكابلات
Office : 14, Baghdad St.,
El Korba, Heliopolis
Cairo, Egypt
Tel. : +202 6904313
Fax : +202 4170173
E-mail : info@elsewedy.com
http://www.elsewedy.com

القاهرة ٢٧ مارس٢٠٠٨

ا/ اشرف كمال
مدير ادارة الافصاح
بورصتى القاهرة و الاسكندرية

تحية طيبة و بعد ،،،
برجاء اعتماد صورة الميزانية المرفقة للقوائم المالية الغير مجمعة لشركة السويدى للكابلات بدلا من الميزانية السابق ارسالها ، وذلك نظرا لوجود خطأ مادى فى الطباعة بصفحة رقم 5.

نشكركم على تعاونكم

و تفضلو بقبول فائق الاحترام ،،،

احمد الحمصانى
مدير عام علاقات المستثمرين
شركة السويدى للكابلات

ELSEWEDY CABLES 2

شركة السويدي للكابلات

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

وتقرير مراقب الحسابات عليها

٧٤

٧٤

ELSEWEDY CABLES

Elsewedy Cables
السـويدى للكابلات
Office : 14, Baghdad St.,
El Korba, Heliopolis
Cairo, Egypt
Tel. : +202 6904313
Fax : +202 4170173
E-mail : info@elsewedy.com
http://www.elsewedy.com

القاهرة ٢٧ مارس٢٠٠٨

ا/ اشرف كمال
مدير ادارة الافصاح
بورصتى القاهرة و الاسكندرية

تحية طيبة و بعد ،،،
برجاء اعتماد صورة الميزانية المرفقة للقوائم المالية الغير مجمعة لشركة السويدى للكابلات بدلا من الميزانية السابق ارسالها ، وذلك نظرا لوجود خطأ مادى فى الطباعة بصفحة رقم 5.

نشكركم على تعاونكم

و تفضلو بقبول فائق الاحترام ،،،

احمد الحمصانى
مدير عام علاقات المستثمرين
شركة السويدى للكابلات

ELSEWEDY CABLES 2

KPMG

حـــازم حســـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مرتفعات الاهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوى
الهـرم - الجيـزة - القاهـــرة الكبـرى
كسود بريـــدى : ١٢٥٥٦ الأهـــرام

تليفون : ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٣٥ - ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
تليفاكس : ٠١ ٢٣ ٣٦ ٣٥ - ٠٥ ٢٣ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكترونى :egypt@kpmg.com.eg
صنـــدوق بـريـــد رقـــم ٤٨ الأهـــرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة السويدي للكابلات

راجعنا القوائم المالية لشركة السويدي للكابلات – شركة مساهمة مصرية – والمتمثلة في الميزانية غير المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وكذا القوائم غير المجمعة للدخل والتغير في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية بذلك التاريخ ، وهذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ومسئوليتنا هى إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها.

وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتطلب معايير المراجعة المصرية تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية لا تحتوى على أخطاء مؤثرة ، وتتضمن أعمال المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للقيم والإيضاحات الواردة بالقوائم المالية ، كما تتضمن أعمال المراجعة أيضاً تقييماً للسياسات وللقواعد المحاسبية المطبقة وللتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذلك سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية، وقد حصلنا على البيانات والإيضاحات التي رأيناها لازمة لأغراض المراجعة ، ونرى أن ما قمنا به من أعمال المراجعة يعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

ومن رأينا أن القوائم المالية غير المجمعة المشار إليها أعلاه مع الإيضاحات المتممة لها تعبر بوضوح فى كل جوانبها الهامة عن المركز المالي غير المجمع للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وعن نتيجة نشاطها وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً تم إصدار القوائم المالية غير المجمعة المرفقة طبقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وكما هو وارد ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية (إيضاح رقم ٧) فإن الشركة لديها استثمارات في شركات تابعة ووفقاً للمادة رقم ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المنوه عنه فإن الشركة مطالبة بإعداد قوائم مالية مجمعة تعبر عن المركز المالي المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة ككيان اقتصادي واحد.

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته بها، وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة و ذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

حازم حسن
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة لسوق المال رقم (٨)
حازم حسن KPMG

القاهرة فى ٢٦ مارس ٢٠٠٨

شركة السويدى للكابلات

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية غير المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	إيضاح	٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٦/١٢/٣١
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الأصول طويلة الأجل			
أصول ثابتة (بالصافى)	(٣-٢)،(٦)	٣٧ ٩١٠ ١٣٥	٧ ١٤٠ ١٨٢
مشروعات تحت التنفيذ	(٣-٢)،(٧)	١٤٧ ٧٣٤ ٧٠٢	٣٣ ٢١٩ ٢٦٥
المدفوع تحت حساب شراء استثمارات في شركات تابعة و شقيقة	(٨)	٢٢٣ ٩٨٧ ٢٢٦	١٣ ٢٣٠ ٠٠٠
إستثمارات فى شركات تابعة و شقيقة	(٣-٤)،(٩)	١ ٠٥٠ ٩٩٠ ٠٠٠	٩٣٣ ١٣١ ٧٥٠
مجموع الأصول طويلة الأجل		١ ٤٦٠ ٦٢٢ ٠٦٣	٩٨٦ ٧٢١ ١٩٧
الأصول المتداولة			
مستحق من شركات تابعة	(١٤)	٢٩٥ ٨٧٦ ٣٩٥	١٥٠ ٩١١ ٧٧٨
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(٣-٣)،(١٠)	١١٦ ٤٣٥ ٢٦٩	٢ ٤٢٠ ٩٦٨
صكوك البنك المركزى و صناديق الاستثمار	(٣-٥)،(١١)	١٤٧ ٤٥٢ ٩٣٩	١٥٠ ٥٣٣ ٩٨٠
نقدية بالبنوك		١٠ ١٧٤ ٦٣٧	٦ ٠٩٥ ٧٠٤
مجموع الأصول المتداولة		٥٦٩ ٩٣٩ ٢٤٠	٣٠٩ ٩٦٢ ٤٣٠
الالتزامات المتداولة			
مخصصات	(٣-٧)،(١٢)	١ ١٥٠ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠
بنوك – تسهيلات إئتمانية	(١٣)	٣٤٨ ٥٥٤ ٥٠٥	٢٧ ٥٤٠ ١٨١
قرض قصير الأجل	(٣-١٠)	–	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
مستحق لشركات تابعة	(١٤)	١٣٠ ٩٨٠ ٠٦٨	١١٢ ٦٢٣ ٤٦٥
مستحق للمساهمين	(١٤)	–	٦ ٦٠٩ ٨١٩
دائنون وارصدة دائنة أخرى	(٣-٣)،(١٥)	٥ ٣٣٦ ٣٢٨	٢ ٣٢١ ٧٧٠
مجموع الإلتزامات المتداولة		٤٨٦ ٠٢٠ ٩٠١	١٦٩ ٢٤٥ ٢٣٥
رأس المال العامل		٨٣ ٩١٨ ٣٣٩	١٤٠ ٧١٧ ١٩٥
إجمالى الإستثمار ويتم تمويله على النحو التالى :		١ ٥٤٤ ٥٤٠ ٤٠٢	١ ١٢٧ ٤٣٨ ٣٩٢
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٦)	١ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
أسهم خزينة	(٣-٨)،(١٨)	–	(٩٢ ٤٨١ ٨٥٨)
ارباح مرحلة		٣٤ ٨٨٣ ١٨٢	–
صافى ربح (خسارة) السنة المالية		٢٢٣ ٥٩٥ ٠٤٤	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)
صافى حقوق المساهمين		١ ٤٥٨ ٤٧٨ ٢٢٦	١ ٠٩٨ ٥٨٤ ٥٩٤
إلتزامات طويلة الأجل			
ارصدة دائنة اخرى	(١٩)	٨٥ ٩٨٥ ٣٧٨	٢٨ ٨٥٣ ٧٩٨
التزامات ضريبيه مؤجله	(٣-١١)	٧٦ ٧٩٨	–
إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل		٨٦ ٠٦٢ ١٧٦	٢٨ ٨٥٣ ٧٩٨
		١ ٥٤٤ ٥٤٠ ٤٠٢	١ ١٢٧ ٤٣٨ ٣٩٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

مدير الحسابات	العضو المنتدب	رئيس مجلس الأدارة
أ.ولاء عنتر احمد	م. أحمد أحمد صادق	أ. صادق أحمد السويدى

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

شركة السويدى للكابلات

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	إيضاح رقم	من اول يناير ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ جنيه مصري	من اول يونو ٢٠٠٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ جنيه مصري
إيرادات من توزيعات ارباح فى الشركات التابعة	(٣-٩)	٢٣٩ ٨٩٢ ٤٣٤	٥ ٩٩٣ ٢٦٢
مصروفات إدارية وعمومية		(٢١ ٨٥٤ ١٢٢)	(٣٠ ٠٦٠ ٧٧١)
مخصصات		(١ ٠٠٠ ٠٠٠)	(١٥٠ ٠٠٠)
صافى أيرادات التمويل			
فوائد ومصروفات تمويلية	(٣-١٠)	(٦ ٤٢٠ ٥٦٥)	(١ ١٩٢ ٢٨٥)
فوائد دائنه		٦٠٩ ٧٩٥	٣٣٥ ١٥٩
عائد صكوك البنك المركزى و صناديق الاستثمار	(٣-٥)	١٠ ٦٦٣ ٧٠٩	١٥ ٩٧٦ ١٤٣
أرباح(خسائر) فروق عملة		(١ ٨٨٦ ٧٢٩)	٦٤ ٩٤٤
ايرادات اخرى		٣ ٦٦٧ ٣٢٠	١٠٠ ٠٠٠
صافى أيرادات التمويل		٦ ٦٣٣ ٥٣٠	١٥ ٢٨٣ ٩٦١
صافى ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل		٢٢٣ ٦٧١ ٨٤٢	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)
ضريبه الدخل المؤجلة		(٧٦ ٧٩٨)	-
صافى ربح (خسارة) السنة		٢٢٣ ٥٩٥ ٠٤٤	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)
نصيب السهم فى الربح (الخسارة)	(٢٥)	١,٨٥٦	(٠,١٥)

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

شركة السويدى للكابلات

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير فى حقوق المساهمين غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	إيضاح رقم	رأس المال المصدر والمدفوع	أسهم خزينة	أرباح (خسائر) مرحلة	صافى ربح (خسارة) السنة المالية	الإجمالى
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
المسدد من راس المال المصدر	(١٦)	١ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	–	–	–	١ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
شراء أسهم خزينة		–	(٩٢ ٤٨١ ٨٥٨)	–	–	(٩٢ ٤٨١ ٨٥٨)
صافى خسارة السنة المالية		–	–	–	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦		١ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٩٢ ٤٨١ ٨٥٨)	–	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)	١ ٠٩٨ ٥٨٤ ٥٩٤
المحول الى الخسائر المرحلة		–	–	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)	٨ ٩٣٣ ٥٤٨	–
صافى ربح السنة		–	–	–	٢٢٣ ٥٩٥ ٠٤٤	٢٢٣ ٥٩٥ ٠٤٤
بيع اسهم خزينه		–	٩٢ ٤٨١ ٨٥٨	٤٣ ٨١٦ ٧٣٠	–	١٣٦ ٢٩٨ ٥٨٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧		١٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	–	٣٤ ٨٨٣ ١٨٢	٢٢٣ ٥٩٥ ٠٤٤	١ ٤٥٨ ٤٧٨ ٢٢٦
سداد راس المال		٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	–	–	–	٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
زياده رأس المال		٩٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	–	–	–	٩٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
شراء اسهم خزينة		–	(٩٢ ٤٨١ ٨٥٨)	–	–	(٩٢ ٤٨١ ٨٥٨)
صافى خسارة السنة		–	–	–	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦		١٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٩٢ ٤٨١ ٨٥٨)	–	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)	١ ٠٩٨ ٥٨٤ ٥٩٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

شركة السويدى للكابلات

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	إيضاح رقم	٢٠٠٧ جنيه مصري	٢٠٠٦ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة		٢٢٣ ٦٧١ ٨٤٢	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)
تعديلات بغرض تسوية صافى ربح (خسارة) السنة المالية مع التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل			
إهلاك أصول ثابتة	(٦)	٣٩٩ ٢٥٣	١٩٤ ٦٠٩
ايرادات من توزيعات ارباح الشركات التابعه		(٢٣٩ ٨٩٢ ٤٣٤)	–
فوائد و عمولات بنكية		٦ ٤٢٠ ٥٦٥	١ ١٩٢ ٢٨٥
مخصصات		١ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥٠٠٠٠
فوائد دائنة		(٦٠٩ ٧٩٥)	(٣٣٥ ١٥٩)
خسارة التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل		(٩ ٠١٠ ٥٦٩)	(٧ ٧٣١ ٨١٣)
الزيادة فى المستحق من اطراف ذات علاقة		(١٤٥ ١٥١ ٢١٧)	(١٥٠ ٩١١ ٧٧٨)
الزيادة فى المدينون والارصدة المدينة الأخرى		(٤ ٩٧٢ ٠٥٢)	(٢ ٤٢٠ ٩٦٨)
(النقص) الزياده فى المستحق لاطراف ذات علاقة		١٨ ٣٥٦ ٦٠٣	١١٢ ٢٥٥ ٥٨٤
الزيادة فى الدائنون والارصدة الدائنة الأخرى		٣٦٦ ٦٢٧	٢ ٣٢١ ٧٧٠
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		(١٤٠ ٤١٠ ٦٠٨)	(٤٦ ٤٨٧ ٢٠٥)
فوائد مدينة مدفوعة		(٥ ٩٥٧ ٨١٥)	(١ ١٩٢ ٢٨٥)
فوائد دائنة محصلة		٦٠٩ ٧٩٥	٣٣٥ ١٥٩
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		(١٤٥ ٧٥٨ ٦٢٨)	(٤٧ ٣٤٤ ٣٣١)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات للاستحواذ على شركات تابعة وزيادة راسمالها		(٣٢٨ ٦١٥ ٤٧٦)	(٩٤١ ٣٦٥ ٥٠٠)
مدفوعات لشراء أصول ثابتة و مشروعات تحت التنفيذ		(٨٦ ١٨١ ٢٨٣)	(١١ ٣٣٢ ٣٧٧)
توزيعات ارباح محصله		١٣٠ ٨٥٠ ١٨٦	–
صافى المحصل من صكوك البنك المركزي وصندوق الاستثمار		٣ ٠٨١ ٠٤١	(١٥٠ ٥٣٣ ٩٨٠)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار		(٢٨٠ ٨٦٥ ٥٣٢)	(١ ١٠٣ ٢٣١ ٨٥٧)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مقبوضات من سداد رأس المال المصدر		–	١ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
التغير فى الحسابات الجارية للمساهمين		(٦ ٦٠٩ ٨١٩)	١ ٦١٣ ٥٦٩
مقبوضات (مدفوعات) من بيع اسهم خزينه		١٣٦ ٢٩٨ ٥٨٨	(٩٢ ٤٨١ ٨٥٨)
المحصل من بنوك تسهيلات إئتمانية		٣٢١ ٠١٤ ٣٢٤	٢٧ ٥٤٠ ١٨١
سداد القرض قصير الأجل		(٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
صافى التدفقات النقدية الناشئة من أنشطة التمويل		٤٣٠ ٧٠٣ ٠٩٣	١ ١٥٦ ٦٧١ ٨٩٢
التغير فى النقدية و ما فى حكمها		٤ ٠٧٨ ٩٣٣	٦ ٠٩٥ ٧٠٤
النقديه وما فى حكمها فى اول السنة الماليه		٦ ٠٩٥ ٧٠٤	–
النقديه وما فى حكمها فى أخر السنة الماليه		١٠ ١٧٤ ٦٣٧	٦ ٠٩٥ ٧٠٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

شركة السويدى للكابلات

(مساهمة مصرية شركة)

قائمة توزيع الارباح المقترحة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	تحت اعتماد الجمعية
	جنيه مصري
صافى ربح السنة	٢٢٣ ٥٩٥ ٠٤٤
خسائر مرحلة من العام السابق	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)
الارباح المتاحة للتوزيع	٢١٤ ٦٦١ ٤٩٦
احتياطى قانونى	١٠ ٧٣٣ ٠٧٤
نصيب العاملين فى الارباح	٢ ٧٥٥ ٥٤٣
ارباح مرحلة للسنة التالية	٢٠١ ١٧٢ ٨٧٩
	٢١٤ ٦٦١ ٤٩٦

بالاضافة الى ما سبق اقترح مجلس الادارة توزيع سهم مجانى كل عشرة اسهم.

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة السويدي للكابلات – شركة مساهمة مصرية بنظام الإستثمار الداخلى – وفقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية، وقد تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٤٥٨٤ بتاريخ ١ يونيو ٢٠٠٥، مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ٢٠٠٥/٦/١ تاريخ قيدها فى السجل التجاري

غرض الشركة هو إقامة وتشغيل مصنع لإنتاج الكابلات الكهربائية والأعمدة الكهربائية والأبراج والمحولات والقواطع الكهربائية وجميع إكسسوارات الوصلات أو النهايات الخاصة بموصلات نحاس والومنيوم معزولة وغير معزولة بجهد منخفض ومتوسط وعالي وإنتاج مادة حبيبات البلاستيك (P.V.C.) بأشكالها ومشتقاتها. تصميم أو إنشاء أو إدارة وتشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء على اختلاف مصادرها وشبكات توزيعها.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية غير المجمعة للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ووفقاً للوائح والقوانين المصرية.

تم اعتماد القوائم المالية غير المجمعة للإصدار بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٠٧.

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية المجمعة وفق مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا المشتقات المالية التى يتم قياسها بقيمتها العادلة.

عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية قيام الإدارة وفقا لمعايير المحاسبة المصرية بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات خلال الفترات المالية. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. ويتم دراسة تلك التقديرات والافتراضات بصوره مستمرة واثبات الآثار المترتبة على تعديل التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها هذا التعديل والفترات المستقبلية التي ستتأثر بذلك التعديل.

و تتمثل الافتراضات والتقديرات بشكل خاص فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة بالقوائم المالية والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاحات التالية:

الأصول الثابتة – إيضاح رقم (٦)
المخصصات – إيضاح رقم (١٢)

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

قامت الشركة بتطبيق معيار التقرير المالي الدولي الجديد (IFRS ٧) الأدوات المالية والإفصاح الذي يحل محل متطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٢٣) الأدوات المالية العرض والإفصاح وهذا التطبيق ليس له اى تأثير على القوائم المالية للشركة بخلاف الإفصاح الإضافي المطلوب وفق هذا المعيار المعدل .

وبالنسبة للسياسات المحاسبية الأخرى فقد تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة فى هذه القوائم المالية .

٣-١ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف وقت التعامل، ويتم إعادة ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية على أساس أسعار الصرف في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن إعادة الترجمة في قائمة الدخل.

٣-٢ أصول ثابتة

الاعتراف والقياس الأولى

تظهر بنود الأصول الثابتة بالميزانية المجمعة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر اضمحلال القيمة في تاريخ الميزانية. تحدد تكلفة الأصول الثابتة بالنفقات الرأسمالية المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل ، وتتضمن تكلفة الأصول المصنعة ذاتياً تكلفة الخامات والأجور المباشرة وأية تكاليف أخرى تتحملها المنشأة ليصبح الأصل الثابت صالحاً للاستخدام المنشود ، ويتم إثبات المكونات الهامة للأصل الثابت بشكل مستقل فى حالة اختلاف أعمار تلك المكونات الإنتاجية .

النفقات اللاحقة للاقتناء

يتم اعتبار تكلفة استبدال مكون من أحد الأصول الثابتة كجزء من الأصل الثابت عند توافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة لعملية الاقتناء وحينما يمكن تقدير تكلفة المكون المستبدل بشكل موثوق فيه على ان يتم استبعاد صافى التكلفة الدفترية للمكونات التي تم استبدالها. ويتم الاعتراف بتكلفة خدمة الإصلاح والصيانة الدورية بقائمة الدخل عند إنفاقها .

المشروعات تحت التنفيذ

يتم إضافة المشروعات تحت التنفيذ لحساب الأصول الثابتة بالميزانية ويتم البدء في إهلاكها عندما يصبح الأصل الثابت معدًا للاستخدام .

الإهلاك

يتم الاعتراف بإهلاك الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على أساس العمر الإنتاجي المقدر لكل أصل. وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول الثابتة خلال السنوات المالية المعروضة بالقوائم المالية لغرض حساب الإهلاك:-

وسائل نقل وإنتقال	٥ إلى ٨ سنه
أثاث ومعدات مكاتب	من ٤ إلى ١٧ سنوات
أجهزة حاسب آلى ونظم معلومات	٣ سنوات
تجهيزات فى أماكن مستأجرة	٥ سنوات

يتم استعراض طريقة الإهلاك المطبقة والأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة وقيمتها التخريدية عند إعداد القوائم المالية للشركة وإعادة النظر فيها إن لزم الأمر.

٣-٣ الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية بخلاف المشتقات النقدية وما في حكمها، الاستثمارات، أرصدة العملاء والحسابات المدينة الأخرى، القروض والمديونيات، أرصدة الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى. يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية في الميزانية المجمعة عندما تصبح الشركة وشركاتها التابعة طرف في احد عقود الأدوات المالية. يتم الاعتراف المبدئي بالأدوات المالية بقيمتها العادلة.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف ما في حكم النقدية على أنها أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك لمدد لاتزيد عن ثلاثة شهور والتي تشكل جزء لا يتجزأ من سياسة الشركة لإدارة النقدية.

٣-٤ استثمارات في شركات تابعة

يتم إثبات الاستثمارات فى شركات تابعة بتكلفة الاقتناء، وفى حالة حدوث انخفاض (اضمحلال) في قيمة تلك الاستثمارات عن القيمة الدفترية لها (Impairment) يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الانخفاض وتحميله على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده.

٣-٥ صكوك البنك المركزي المصري و صناديق الاستثمار

في حاله وجود نية وقدره للشركة على الاحتفاظ بصكوك البنك المركزي حتى تاريخ الاستحقاق والاستثمار فى صناديق الاستثمار يتم إدراجها بالتكلفة المعدلة والتي يتم تحديدها باستخدام سعر الفائدة الفعال مخصوم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها إن وجدت.و بذلك تصبح القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات (التكلفة المعدلة) مساوية للقيمة الاسمية التي يتم استردادها في تاريخ الاستحقاق مخصوما منها اى انخفاض في قيمتها.

٣-٦ الاضمحلال في قيمة الأصول (Impairment)

يتم دراسة قيم أصول المجموعة غير المالية في تاريخ الميزانية (فيما عدا الأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر عن اضمحلال تلك القيم، وفى حالة وجود ذلك المؤشر فيتم تقدير القيمة الاستردادية من تلك الأصول، هذا ويتم إثبات الاضمحلال في قيمة الأصل عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل او الوحدة المولدة للنقد المتعلقة به عن القيمة الاستردادية، و تتمثل الوحدة المولدة للنقد فى اصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول ، ويتم إدراج قيمة ذلك الانخفاض في قائمة الدخل. وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل او الوحدة المولدة للنقد فى قيمته الاستخدامية او العادلة أيهما اكبر و بعد خصم تكاليف البيع ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوصول الى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل.

ويتم رد قيمة الاضمحلال السابق الاعتراف به في الفترات السابقة عندما يكون هناك تغير في التقديرات المستخدمة فى تحديد القيمة الاستردادية للأصل بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول عن صافى قيمتها الدفترية الأصلية بعد إهلاكها او استهلاكها كما لو لم يكن هناك اضمحلال في قيمتها.

٣-٧ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث فى الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان للقيمة الزمنية للنقود تأثيراً جوهرياً فأنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام. هذا ويتم دراسة المخصصات فى تاريخ الميزانية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

يتم استعراض طريقة الإهلاك المطبقة والأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة وقيمتها التخريدية عند إعداد القوائم المالية للشركة وإعادة النظر فيها إن لزم الأمر.

٣-٣ الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية بخلاف المشتقات النقدية وما في حكمها، الاستثمارات، أرصدة العملاء والحسابات المدينة الأخرى، القروض والمديونيات، أرصدة الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى. يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية في الميزانية المجمعة عندما تصبح الشركة وشركاتها التابعة طرف في احد عقود الأدوات المالية. يتم الاعتراف المبدئي بالأدوات المالية بقيمتها العادلة.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف ما في حكم النقدية على أنها أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك لمدد لاتزيد عن ثلاثة شهور والتي تشكل جزء لا يتجزأ من سياسة الشركة لإدارة النقدية.

٣-٤ استثمارات في شركات تابعة

يتم إثبات الاستثمارات فى شركات تابعة بتكلفة الاقتناء، وفى حالة حدوث انخفاض (اضمحلال) في قيمة تلك الاستثمارات عن القيمة الدفترية لها (Impairment) يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الانخفاض وتحميله على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده.

٣-٥ صكوك البنك المركزي المصري و صناديق الاستثمار

في حاله وجود نية وقدره للشركة على الاحتفاظ بصكوك البنك المركزي حتى تاريخ الاستحقاق والاستثمار فى صناديق الاستثمار يتم إدراجها بالتكلفة المعدلة والتي يتم تحديدها باستخدام سعر الفائدة الفعال مخصوم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها إن وجدت.و بذلك تصبح القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات (التكلفة المعدلة) مساوية للقيمة الاسمية التي يتم استردادها في تاريخ الاستحقاق مخصوما منها اى انخفاض في قيمتها.

٣-٦ الاضمحلال في قيمة الأصول (Impairment)

يتم دراسة قيم أصول المجموعة في تاريخ الميزانية (فيما عدا الأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر عن اضمحلال تلك القيم، وفى حالة وجود ذلك المؤشر فيتم تقدير القيمة الاستردادية من تلك الأصول، هذا ويتم إثبات الاضمحلال في قيمة الأصل عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل او الوحدة المولدة للنقد المتعلقة به عن القيمة الاستردادية، و تتمثل الوحدة المولدة للنقد فى اصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول ، ويتم إدراج قيمة ذلك الانخفاض في قائمة الدخل. وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل او الوحدة المولدة للنقد فى قيمته الاستخدامية او العادلة أيهما اكبر و بعد خصم تكاليف البيع ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوصول الى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل.

ويتم رد قيمة الاضمحلال السابق الاعتراف به في الفترات السابقة عندما يكون هناك تغير في التقديرات المستخدمة فى تحديد القيمة الاستردادية للأصل بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول عن صافى قيمتها الدفترية الأصلية بعد إهلاكها او استهلاكها كما لو لم يكن هناك اضمحلال في قيمتها.

٣-٧ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث فى الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان للقيمة الزمنية للنقود تأثيراً جوهرياً فأنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام. هذا ويتم دراسة المخصصات فى تاريخ الميزانية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

٣-٨ أسهم الخزينة

تدرج أسهم الخزينة (أسهم الشركة) المقتناة بمعرفة الشركة بتكلفة اقتنائها وتظهر تكلفة أسهم الخزينة مخصومة من حقوق المساهمين بالميزانية. وتثبت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التصرف في أسهم الخزينة مضافة أو مخصومة من الأرباح أو الخسائر المرحلة بحقوق المساهمين بالميزانية.

٣-٩ إيرادات الاستثمارات في شركات تابعة

يتم إثبات إيرادات الاستثمارات حينما ينشأ حق للشركة في توزيعات أرباح من الشركات المستثمر فيها وينشأ هذا الحق في الفترة المالية التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل الجمعية العامة للشركات المستثمر فيها.

٣-١٠ القروض وفوائدها

يتم الاعتراف الأولي بالقروض بقيمتها العادلة وبعد الاعتراف الأولي تقوم الشركة بقياس تلك القروض بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.

هذا ويتم رسملة الفوائد والعمولات الناتجة عن التسهيلات والقروض التي يتم استخدامها في تمويل شراء أصول ثابتة على تكلفة تلك الأصول وتتوقف رسملة تلك الفوائد والعمولات من تاريخ صلاحية تلك الأصول للاستخدام.

٣-١١ الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءاً على الطريقة المتوقعة لتحقق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال الفترات والسنوات التالية.

٣-١٢ معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية لصالح العاملين بها وذلك طبقاً لقانون هيئة التأمينات الإجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته. وتقوم الشركة بتحميل قيمة هذه المساهمة كمصروف طبقاً لأساس الاستحقاق ويعتمد التزام الشركة على قيمة تلك المساهمة.

٣-١٣ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح كالتزامات في الفترة المالية التى يتم فيها الإعلان عنها بعد إعتمادها من الجمعية العامة العادية للشركة.

٣-١٤ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم فى الإرباح بقسمة الإرباح المتاحة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال العام.

٤ - تحديد القيمة العادلة

تتطلب مجموعة السياسات والافصاحات المحاسبية للشركة تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية. ويتم تحديد القيم العادلة لإغراض القياس و الإفصاح طبقاً للطرق التالية:

المدينون

يتم تقدير القيمة العادلة للمدينون بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية والتى يتم خصمها باستخدام معدل الفائدة السائد فى السوق فى تاريخ الميزانية.

٥- أدارة المخاطر المالية

تتمثل المخاطر التي تواجهها الشركة من استخدام الأدوات المالية فيما يلى :

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق

ويوضح هذا الإيضاح المعلومات والبيانات المرتبطة بالمخاطر التى تواجه الشركة فيما يتعلق بالأخطار الوارد ذكرها اعلاه ، وتقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة وذلك بغرض وضع أسس الرقابة والضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر والسيطرة عليها .

تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد وتحليل المخاطر التى تواجهها الشركة وأساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر ، وتقوم إدارة الشركة باستعراض الإجراءات والنظم بشكل دورى لتتواءم مع متغيرات السوق وأنشطة الشركة.

يتم تنمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر والتدرج الوظيفى والإجراءات الإدارية بطريقة تسمح لموظفى الشركة بتفهم دورهم ومسئولياتهم . كما تقوم ادارة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الادارة من خلال اعداد تقارير توضح مدى الإلتـزام بلوائح وإجراءات مواجهة المخاطر ومدى ملائمة الإطار العام لإدارة المخاطر التى تتعرض لها الشركة .

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى تعرض الشركة لخسائر مالية فى حالة عدم قدرة الأطراف المتعاملة معهم تنفيذ تعاقدهم مع الشركة . وينشأ هذا الخطر من أرصدة الإستثمارات والإقراض للشركات التابعة والعملاء والمدينون والنقدية.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى عدم قدرة الشركة على سداد التزاماتها حسب الشروط التعاقدية مع الغير. وتقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات فى مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر او المخاطرة بسمعة الشركة .

وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات فى مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ فى الاعتبار أية أثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية .

خطر السوق

يتمثل خطر السوق فى التغيرات فى الأسعار والتي تنشأ من التغير فى أسعار الصرف والفوائد . وتقوم إدارة الشركة بإدارة خطر السوق بهدف حصر ذلك الخطر فى حدود مقبولة وتعظيم عوائد الشركة . كما تحتفظ الشركة برأسمال مدفوع يساعد على توفير ثقة المتعاملين مع الشركة كما يقوم مجلس إدارة الشركة باستعراض العائد على رأس المال والمتمثل فى نسبة الأرباح إلى رأس المال .

خطر اسعار الصرف

تتحدد مخاطر أسعار الصرف فى إيرادات وتكاليف الأعمال والقروض بالعملات الأجنبية بخلاف عملة التعامل والمتمثلة أساساً فى الدولار الأمريكى واليورو .

خطر سعر الفائدة

تتحدد مخاطر أسعار الفوائد فى تقلبات أسعار الفوائد التى تحصل الشركة عليها ولتخفيض هذا الخطر تقوم الشركة بالتعاقد على أسعار فائدة ليبور أو سعر الخصم المعلن من البنك المركزى مضافاً إليهما نسبة ثابتة .

٦- أصول ثابتة (بالصافى)

	أراضى	(*) وسائل نقل وإنتقال	أثاث ومعدات مكاتب	أجهزة حاسب آلى ونظم معلومات	تجهيزات فى أماكن مستأجرة	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة						
التكلفة في ٢٠٠٧/١/١	٥ ٨٦٦ ٢٠٠	٩٢٨ ٠٥٠	٤٢٠ ٦٥٢	٩٥ ٨٩٨	٢٣ ٩٩١	٧ ٣٣٤ ٧٩١
الإضافات	٣٠ ١٢٢ ٢٣٣	٥٨٣ ٧٠٠	٣٧ ٠٢٣	٦٠٧ ١٩٨	٥ ٦٥٢	٣١ ٣٥٥ ٨٠٦
الإستبعادات	–	(١٨٦ ٦٠٠)	–	–	–	(١٨٦ ٦٠٠)
التكلفة فى ٢٠٠٧/١٢/٣١	٣٥ ٩٨٨ ٤٣٣	١ ٣٢٥ ١٥٠	٤٥٧ ٦٧٥	٧٠٣ ٠٩٦	٢٩ ٦٤٣	٣٨ ٥٠٣ ٩٩٧
مجمع الإهلاك						
مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٧/١/١	–	٦٥ ٣٦٧	١٠٩ ٦٩٦	١٤ ٧٤٢	٤ ٨٠٤	١٩٤ ٦٠٩
إهلاك **	–	١٨٣ ٠٥٤	١١٦ ٣٥٢	٩٤ ٢٢٣	٥ ٦٢٤	٣٩٩ ٢٥٣
مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٧/١٢/٣١	–	٢٤٨ ٤٢١	٢٢٦ ٠٤٨	١٠٨ ٩٦٥	١٠ ٤٢٨	٥٩٣ ٨٦٢
صافى القيمه الدفتريه فى ٢٠٠٧/١٢/٣١	٣٥ ٩٨٨ ٤٣٣	١ ٠٧٦ ٧٢٩	٢٣١ ٦٢٧	٥٩٤ ١٣١	١٩ ٢١٥	٣٧ ٩١٠ ١٣٥
صافى القيمه الدفتريه فى ٢٠٠٦/١٢/٣١	٥ ٨٦٦ ٢٠٠	٨٦٢ ٦٨٣	٣١٠ ٩٥٦	٨١ ١٥٦	١٩ ١٨٧	٧ ١٤٠ ١٨٢

* الأراضى مشتراة بإسم الشركة بموجب عقود بيع إبتدائية و جارى تسجيل هذه الأراضى بجهاز مدينة القاهرة الجديدة.

** تم ادراج اهلاك الفترة ضمن المصروفات العمومية والأدارية

٧- مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ فى مشروع مصنع المحولات بمبلغ ٥٧,٦ مليون جنية و مشروع البحر الأحمر لإنتاج النحاس بمبلغ ٨٣,٥ مليون جنية و أنشاء مبنى أدارى للشركة بالتجمع الخامس بمبلغ ٦,٦ مليون جنية (المقابل لمبلغ ٣٣,١ مليون جنيه لمشروع مصنع المحولات و ٧٠ ألف جنية للمبنى الادارى لعام ٢٠٠٦)

٨- المدفوع تحت حساب شراء استثمارات

يتمثل المدفوع تحت حساب شراء استثمارات والبالغ قيمته ٢٢٦ ٩٨٧ ٢٢٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ فى المبالغ المدفوعة من الشركة وشركاتها التابعة لتأسيس شركات جديدة او لشراء شركات قائمة فى بعض الدول الأوروبية والعربية والأفريقية. إما المبلغ المدفوع فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ والبالغ قيمته ٠٠٠ ٢٣٠ ١٣ جنيه مصري فيتمثل فى المدفوع من الشركة فى اقتناء إحدى الشركات التابعة المصرية.

٩- الاستثمارات في شركات تابعة و شقيقة

شركات تابعة بطريقة مباشرة	مقرها	نسبة المساهمة	تكلفة الاستثمار في ٢٠٠٧/١٢/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠٠٦/١٢/٣١
		%	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة السويدي إلكتريك	مصر	٩٩,٩٦	٤١٣ ٨٢٧ ٥٠٠	٤١٣ ٨٢٧ ٥٠٠
الشركة العربية للكابلات والصناعات الكهربائية	مصر	٩٩,٩٩	٢٧٠ ٢٦٨ ٠٠٠	٢٧٠ ٢٦٨ ٠٠٠
شركة إيجيتك للكابلات	مصر	٩٩,٩٨	١١٠ ٩٨٠ ٠٠٠	١١٠ ٩٨٠ ٠٠٠
الشركة المتحدة للصناعات	مصر	٩٩,٩٨	٦٠ ٩٨٥ ٠٠٠	٦٠ ٩٨٥ ٠٠٠
الشركة المتحدة للأسلاك	مصر	٩٩,٩٤	٢٤ ٩٨٥ ٠٠٠	٢٤ ٩٨٥ ٠٠٠
الشركة المتحدة للمعادن	مصر	٩٩,٨٠	٢٤ ٩٥٠ ٠٠٠	٢٤ ٩٥٠ ٠٠٠
شركة السويدي لصناعة البلاستيك – سيد بلاست	مصر	٩٩,٩٠	٢٠ ١٨٠ ٠٠٠	٢٠ ١٨٠ ٠٠٠
الشركة المصرية لصناعة البلاستيك – إيجي بلاست	مصر	٩٩,٩٢٥	٢٢ ٩٨٥ ٠٠٠	٤ ٩٩٦ ٢٥٠
الشركة المصرية للصناعات المتطورة	مصر	٩٨,٠٠	١ ٩٦٠ ٠٠٠	١ ٩٦٠ ٠٠٠
الشركة الوطنية الحديثة لصناعه الكابلات والمعادن	مصر	٩٨,٠٠	١٣ ٢٣٠ ٠٠٠	–
شركة السويدى اليكتريك لنقل و توزيع الطاقة	مصر	٩٧,٠٠	١ ٠٦٧ ٠٠٠	–
شركه البحر الأحمر للنحاس	مصر	٦٤,٠٠	٧٢ ٩٦٠ ٠٠٠	–
شركة بيراميدز لتنمية المناطق الصناعية	مصر	٤٥,٠٠	٤ ٥٠٠ ٠٠٠	–
اجمالى الاستثمارات فى شركات تابعة			١ ٠٤٢ ٨٧٧ ٥٠٠	٩٣٣ ١٣١ ٧٥٠
شركات شقيقة				
الشركة المصرية لصناعة العازلات	مصر	٣١,٥٢	٨ ١١٢ ٥٠٠	–
			١٠٥٠ ٩٩٠ ٠٠٠	٩٣٣ ١٣١ ٧٥٠

١٠- مدينون وأرصدة مدينة الأخرى

	٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٦/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدما	١ ٥٦٨ ٥٣٠	١ ٥٦٣ ٠٥٩
عهد عاملين	٤ ٤٦٦ ٧٩٣	١٢٨ ٨٦٤
إيرادات مستحقه من توزيعات أرباح الشركات التابعة	١٠٩ ٠٤٢ ٢٤٩	-
مدينون متنوعون	١ ٣٥٧ ٦٩٧	٧٢٩ ٠٤٥
	١١٦ ٤٣٥ ٢٦٩	٢ ٤٢٠ ٩٦٨

١١ - صكوك البنك المركزي و صناديق الاستثمار

يتمثل هذا البند في قيمة صكوك البنك المركزي و البالغ معدل العائد على تلك الصكوك ما بين ٩,٥ % و١٠,١٣ % و صندوق ثمار بمعدل عائد متغير و بلغ رصيد صندوق ثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مبلغ ١٤٧ ٤٥٢ ٩٣٩ جنية مصري ولا يوجد رصيد لصكوك البنك المركزي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (مقابل مبلغ ١٥٠ ٥٣٣ ٩٨٠ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦) .

١٢- مخصصات

	٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٦/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في أول المدة	١٥٠ ٠٠٠	-
المكون خلال الفترة	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠
الرصيد في أخر الفترة	١ ١٥٠ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠

١٣- بنوك – تسهيلات إئتمانية

يتمثل هذا البند المدرج ضمن الإلتزامات المتداولة بالميزانية بمبلغ ٣٤٨ ٥٥٤ ٥٠٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (مقابل مبلغ ٢٧ ٥٤٠ ١٨١ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦) في قيمة التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة من بعض البنوك المحلية ويبلغ متوسط سعر الفائدة ١٠,٢٥% سنوياً على التسهيلات بالجنيه المصري و٠,٥٠ فوق سعر الليبور سنوياً على التسهيلات بالدولار الأمريكي وهذه التسهيلات مضمونة بسندات إذنية بمبلغ ٦٦ مليون دولار أمريكي و ٢٨ مليون يورو.

١٤- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تقوم الشركة بالتعامل مع بعض شركاتها التابعة حيث تقوم بعض شركاتها التابعة بسداد بعض إلتزامات الشركة نيابة عنها على أن تقوم الشركة بسدادها لهذه الشركات فيما بعد كما تقوم الشركة بسداد التزامات نيابة عن شركاتها التابعة، ويبلغ المسدد نيابة عن الشركات التابعة مبلغ ٩٢٩ ٨٦٩ ٨٣٣ جنيه مصري والمسدد نيابة عن الشركة بواسطة الشركات التابعة مبلغ ٧٦٤ ٩٧٣ ٥٠٥ جنيه مصري خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

وفيما يلي بيان بأرصدة الشركات التابعة في ٢٠٠٧/١٢/٣١:

المدرج ضمن الأصول المتداولة بالميزانية	٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٦/١٢/٣١
ضمن بند مستحق من شركات تابعة	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة السويدي إلكتريك	١٤٢ ٥٤٧ ٩٣٩	٩١ ٣١٨ ٧١٦
الشركة المتحدة للمعادن	٣٠ ٤٩٢ ٦٠٩	٤٢ ٠٢٢ ٣٤٣
الشركة المتحدة للأسلاك	٢٥ ٨٧٠	١٣ ٦٥٨ ٤٠٩
الشركة المتحدة للصناعات	١ ٣٨٤ ٧٨١	١ ٠٤٤ ٣٨٠
الشركة المصرية للصناعات المتطورة(سيدكو)	٢ ٨٥٢ ٠٢٣	٢ ٨٦١ ٠٥٠
شركه ايتالسميا	١٢ ٠٠٠	-
شركة ايجى بلاست	١١٨ ٥١٥ ٤٨٢	
شركة إيلاستى مولد	-	٦ ٨٨٠
شركة البحر الأحمر لإنتاج النحاس (تحت التأسيس)	٤٥ ٦٩١	-
	٢٩٥ ٨٧٦ ٣٩٥	١٥٠ ٩١١ ٧٧٨

المدرج ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية	٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٦/١٢/٣١
ضمن بند مستحق لشركات تابعة	جنيه مصري	جنيه مصري
الشركة العربية للكابلات	٧ ٨٣٥ ١٦٠	٩٧ ٩٨٦ ٩٧٦
شركة إيجيتك للكابلات	١ ٠٢٠ ٧٣٨	١٣ ٩٩٧ ٥٧٢
شركة السويدي لصناعة البلاستيك – سيد بلاست	١٢٢ ١٢٤ ١٧٠	٦٣٨ ٩١٧
	١٣٠ ٩٨٠ ٠٦٨	١١٢ ٦٢٣ ٤٦٥

المدرج ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية	٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٦ /١٢/ ٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مستحق للمساهمين	-	٦ ٦٠٩ ٨١٩

١٥- الدائنون والحسابات الدائنة الأخرى

	٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٦/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	٣ ٥٢٨ ٤٧٠	٢ ١١٠ ٥١٥
أوراق دفع	٨٢ ٣٤٣	١٩٧ ٢٢٣
الضرائب المستحقة	١١٠ ٤٤٢	-
دائنو شراء أصول ثابتة	١ ١٦١ ٣٣٧	-
دائنون غير تجاريون	٤٥٣ ٧٣٦	١٤ ٠٣٢
	٥ ٣٣٦ ٣٢٨	٢ ٣٢١ ٧٧٠

١٦- رأس المال

رأس المال المرخص به

يبلغ رأس مال الشركة المرخص به الأصلي ٥٠٠ مليون جنيه مصري. وبتاريخ ١ مارس ٢٠٠٦ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة الموافقة على زيادة رأس المال المرخص به ليصبح مليار جنيه مصرى.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠٠٦ الموافقة على زيادة رأس المال المرخص به ليصبح ١,٥ مليار جنيه مصرى. وتم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٦/٧/١٩.

رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر الأصلي مبلغ ١٢٥ مليون جنيه مصرى موزعاً على ١٢,٥ مليون سهم قيمة كل سهم عشرة جنيهات مصرية، وجميعها أسهم عادية نقدية. وقد تم سداد رأس مال الشركة المصدر الأصلي بالكامل.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٧يوليو٢٠٠٥ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٧٥ مليون جنيه مصرى موزعة على ٣٧,٥ مليون سهم قيمة كل سهم عشرة جنيهات مصرية وجميعها أسهم نقدية. وقد تم سداد قيمة زيادة رأس مال الشركة المصدر المذكورة بالكامل. وبذلك أصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل مبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصرى موزعاً على عدد ٥٠ مليون سهم قيمة كل سهم عشرة جنيهات مصرية وجميعها أسهم عادية نقدية.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١ مارس ٢٠٠٦ الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري موزعة على ١٠ مليون سهم قيمة كل سهم عشرة جنيهات مصرية وجميعها أسهم عادية نقدية، ليصبح رأس مال الشركة المصدر مبلغ ٦٠٠ مليون جنيه مصري. وقد تم سداد قيمة زيادة رأس مال الشركة المصدر المذكورة بالكامل. وبذلك أصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل ٦٠٠ مليون جنيه مصرى موزعاً على عدد ٦٠ مليون سهم قيمة كل سهم عشرة جنيهات مصرية وجميعها أسهم عادية نقدية.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠٠٦ الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٦٠٠ مليون جنيه مصرى موزعة على ٦٠ مليون جنيه مصرى ليصبح رأس مال الشركة المصدر مبلغ ١ ٢٠٠ مليون جنيه مصرى موزعاً على ١٢٠ مليون سهم قيمة كل سهم عشرة جنيهات مصرية وجميعها أسهم عادية نقدية. وقد تم سداد قيمة زيادة رأس مال الشركة المصدر المذكورة بالكامل فى ٣١ مايو ٢٠٠٦ وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري بتاريخ ١٩ يوليو٢٠٠٦.

١٧ - احتياطي قانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥ % من صافى الربح لتكوين احتياطي قانوني، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ هذا الاحتياطي ٥٠ % من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة. ولا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني.

١٨- أسهم الخزينة

حصلت الشركة خلال الفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى ٢٠٠٦/٨/٩ على عدد ٢,٥ مليون سهم من أسهمها تمثل ٢,٠٨% من إجمالي عدد أسهم رأس مال الشركة المصدر بتكلفة شراء قدرها ٨٥٨ ٤٨١ ٩٢ جنيه مصري وقد تم بيع أسهم الخزينة بالكامل بتاريخ ٢٠٠٧/٦/٣ بأجمالي مبلغ ٥٨٨ ٢٩٨ ١٣٦ جنيه مصري هذا وقد تم أدراج أرباح بيع تلك الأسهم والبالغة ٧٣٠ ٨١٦ ٤٣ جنيه مصري ضمن أرباح الشركة المرحلة.

١٩- أرصدة دائنة أخرى طويلة الأجل

يتمثل رصيد هذا البند المدرج ضمن الالتزامات طويلة الأجل بالميزانية والبالغ قيمته ٣٧٨ ٩٨٥ ٨٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ في مبلغ ٧٩٨ ٤٧٠ ٢٩ جنيه مصري قيمة المستحق لجهاز تنميه مدينه العاشر من رمضان مقابل قطعه ارض تم التعاقد على سداد المبلغ المتبقي من قيمتها – بعد خصم المسدد كدفعه مقدمه بنسبه ١٠ % – وذلك على سبعة إقساط سنوية بعد فتره سماح ٣ سنوات سيتم استخدامها فى إنشاء مصنع للمحولات و مبلغ ٥٨٠ ٥١٤ ٥٦ جنيه مصري قيمة المستحق للشركة المصرية الصينية المشتركة للاستثمار مقابل قطعه ارض بمنطقه شمال غرب خليج السويس (العين السخنه) – بعد خصم المسدد كدفعه مقدمة بنسبة ٣٠ %- و ذلك على أربعة أقساط سنوية بعد فتره سماح سنتين وسيتم استخدامها في إحدى توسعات الشركة في العين السخنة .

٢٠- معاملات غير نقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات غير النقدية التالية من أنشطة التشغيل والتي تمثل استبعادات غير نقدية للأصول الثابتة وإيرادات مستحقه من توزيعات إرباح الشركات التابعة وذلك على النحو التالي:

	جنيه مصري
استبعاد أصول ثابتة لصالح أحدى الشركات التابعة	١٨٦ ٦٠٠
استبعاد إيرادات مستحقه من توزيعات إرباح الشركات التابعة	١٠٩ ٠٤٢ ٢٤٩

٢١- الالتزامات المحتملة

بالإضافة إلى المبالغ التي تم أخذها في الاعتبار ضمن عناصر الميزانية توجد التزامات محتملة وذلك بقيمة الجزء غير المغطى نقداً من خطابات الضمان بمبلغ ٥٠٠ ٥٨٦ ٦ جنيه مصري ومبلغ ٦٠ ٠٠٠ دولار امريكى التي أصدرتها البنوك بالنيابة عن الشركة ولصالح الغير .

٢٢- الارتباطات الرأسمالية

الارتباطات الرأسمالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ عبارة عن مبلغ ٠٠٠ ٢٥ جنيه مصري قيمه التصميم الهندسي ومبلغ ٥٦٤ ٣٥٨ ٣ جنيه مصري قيمه المتبقي من التعاقدات الحالية الخاصة بإنشاء مقر أدارى جديد للشركة بمنطقه القاهرة الجديدة .

٢٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

فيما يلى المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية:

خطر الائتمان

يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة المدينين على سداد المبالغ المستحقة فى تاريخ استحقاقها. وتقدر الشركة هذا الخطر على انه فى ادنى مستواه لان معظم المبالغ مستحقة من شركات تابعة.

خطر السيولة

فيما يلى مواعيد استحقاق الالتزامات المالية وفق جدول السداد المتوقع:

	اقل من ٦ شهور	من ٦ - ١٢ شهر	أكثر من سنة
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
دائنون و أرصدة دائنة	٣ ٦١٠ ٥١٢	٢ ٩٥٢ ٦١٤	٨٥ ٩٨٥ ٣٧٨
مستحق للبنوك	-	٣٤٨ ٥٥٤ ٥٠٥	-

خطر العملات الأجنبية

فيما يلى بيان بأرصدة التزامات بأهم العملات الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧:-

عملة أجنبية	المعادل بالعملة	المعادل بالجنية المصري
بالدولار الامريكى	(٢٤ ١٤٠ ١٢٨)	(١٣٣ ٤٩٤ ٩٠٨)
يورو	(٢٦ ٤٩٣ ٣٨٩)	(٢١٤ ٥٩٦ ٤٥١)

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) "ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية" فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه بإستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية.

و فيما يلى أسعار صرف العملات الأجنبية الرئيسية

	سعر الأقفال		متوسط السعر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٦
دولار امريكى	٥,٥٤	٥,٧١	٥,٦٩	٥,٧
يورو	٨,٠٨	٧,٥١	٧,٦	٧,٠٣

خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر فى أثر التغيرات فى اسعار الفائدة عكسياً على قيمة أصول الشركة والتزاماتها ، وتقوم أدارة الشركة بتوظيف استثماراتها النقدية و الالتزام وفق معدلات عائد متغيرة كالتالى:

معدلات العائد الثابتة

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
الالتزامات المالية	-	٢٧ ٥٤٠ ١٨١

معدلات العائد المتغيرة

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
الأصول المالية	١٤٧ ٤٥٢ ٩٣٩	١٥٠ ٥٣٣ ٩٨٠
الالتزامات المالية	٣٤٨ ٥٥٤ ٥٠٥	-

٢٤- **الموقف الضريبي**

تأسست الشركة في ١ يونيو٢٠٠٥ طبقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ وذلك قبل صدور قانون الضرائب الجديد رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ والذي يسري اعتباراً من ٢٠٠٥/٦/٩. وطبقاً للقانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ يحق للشركة التمتع بإعفاء لمدة عشر سنوات تبدأ من بداية السنة المالية التالية لتاريخ بدء النشاط (الإنتاج) وذلك بعد تحديده بمعرفة الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة.

وطبقاً لقانون الضرائب الجديد فإنه يشترط لكي تتمتع الشركة بمدة الإعفاء العشري المشار إليه أعلاه بأن يبدأ النشاط (الإنتاج) بالشركة خلال مدة أقصاها ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ العمل بهذا القانون. وبالتالي فإنه يجب أن يكون تاريخ بدء مزاولة الشركة لنشاطها (إنتاجها) خلال مدة أقصاها ٢٠٠٨/٦/٩ حتى تتمتع بالإعفاء الضريبي المذكور.

٢٥- **نصيب السهم في الربح (الخسارة)**

تم حساب نصيب السهم في الربح (الخسارة) كما يلي:

	أول يناير ٢٠٠٧ حتى ديسمبر ٢٠٠٧	من أول يونيو ٢٠٠٥ حتى ديسمبر ٢٠٠٦
صافي ربح (خسارة) السنة المالية	٢٢٣ ٥٩٥ ٠٤٤	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)
حصة العاملين فى الارباح	(٢ ٧٥٥ ٥٤٣)	-
	٢٢٠ ٨٣٩ ٥٠١	(٨ ٩٣٣ ٥٤٨)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	١١٨ ٩٤٥ ٢٠٥	٥٨ ٤٦٧ ٣٣٣
نصيب السهم في الربح (الخسارة) بالجنيه	١,٨٥٦	(٠,١٥)